

# Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2015-11-30

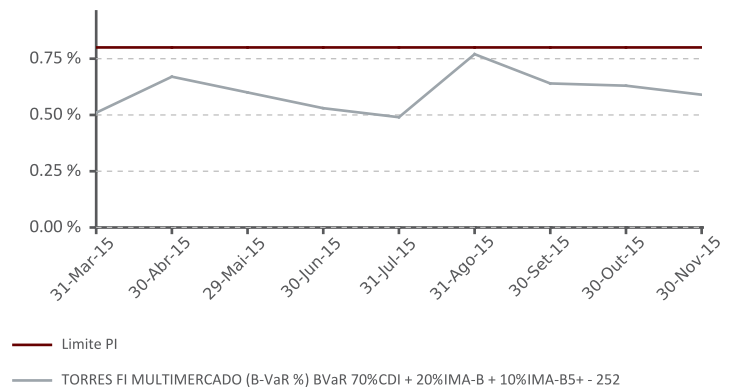
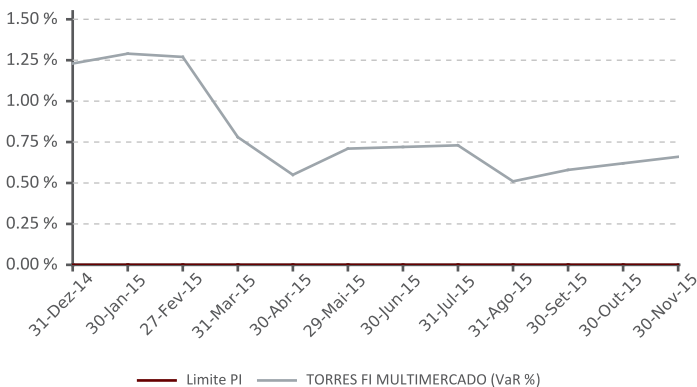
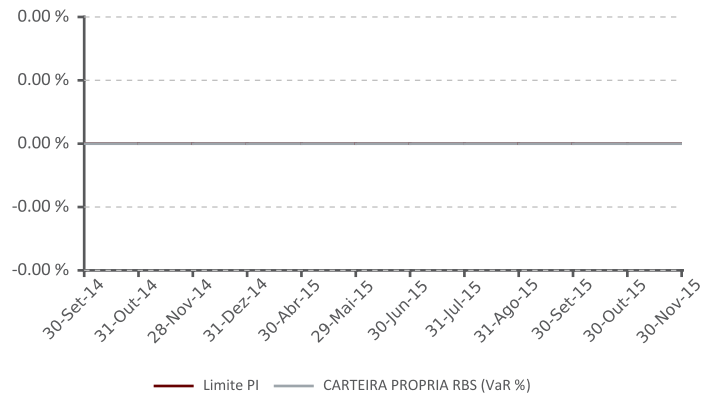
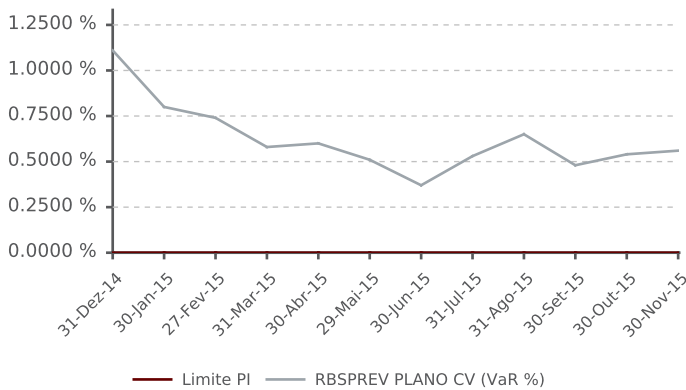
30/11/2015

## RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	VaR/BVaR	Limite PI	Status	Stress	Stress %
PREV PLANO CV	-	247,758,915.08	247,875,434.29	0.56%	-	-	(3,323,568.06)	(1.34)%
CARTEIRA PROPRIA	-	(2,320.90)	(2,320.90)	0.00%	-	-	0.00	(0.00)%
TORRES FI MULTIMERCADO (PREV - 21D - 252)	-	53,077,409.11	53,095,726.90	0.66%	-	-	(891,101.72)	(1.68)%
TORRES FI MULTIMERCADO	70%CDI + 20%IMA-B + 10%IMA-B5+	53,077,409.11	53,095,726.90	0.59%	0.80%	✓	(891,101.72)	(1.68)%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO (PREV - 21D -	-	53,847,094.38	53,958,725.95	0.75%	-	-	(1,054,999.50)	(1.96)%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	70%CDI + 20%IMA-B + 10%IMA-B5+	53,847,094.38	53,958,725.95	0.49%	0.80%	✓	(1,054,999.50)	(1.96)%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI ACOES	-	1,434,496,528.44	1,444,220,839.65	4.96%	-	-	(189,560,543.4)	(13.21)%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	-	59,006,680.02	58,852,933.78	0.85%	3.00%	✓	(197,789.20)	(0.34)%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	-	61,830,018.34	61,943,979.95	0.28%	3.00%	✓	(448,795.71)	(0.73)%
BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	-	6,645,423,270.45	6,655,383,301.74	0.00%	0.30%	✓	40,518.31	0.00%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI (PREV -	-	433,297,358.23	433,477,331.93	4.61%	-	-	(60,687,128.12)	(14.01)%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	IBOVESPA	374,278,447.65	374,466,921.50	2.49%	5.40%	✓	-	-
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	-	1,610,790,037.07	1,596,593,727.76	4.15%	4.25%	✓	227,596,860.1	14.13%
CARTEIRA ALM	-	5,731,734.94	5,736,545.93	0.02%	-	-	0.00	0.00%

\* Quando o campo Benchmark estiver preenchido, o valor apresentado na coluna VaR/BVaR será o Benchmark VaR. Caso contrário o valor apresentado será o Value at Risk.

## EVOLUÇÃO GRÁFICA



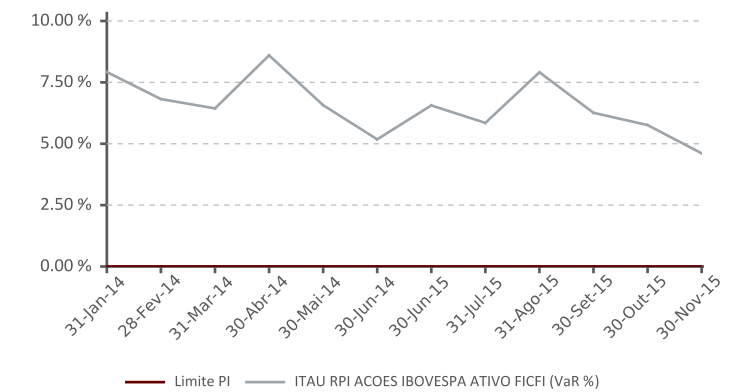
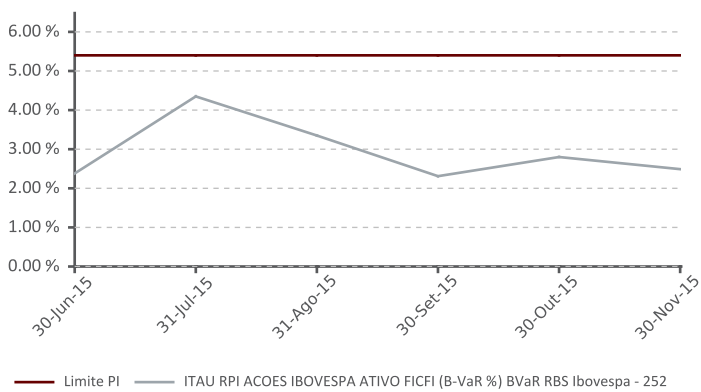
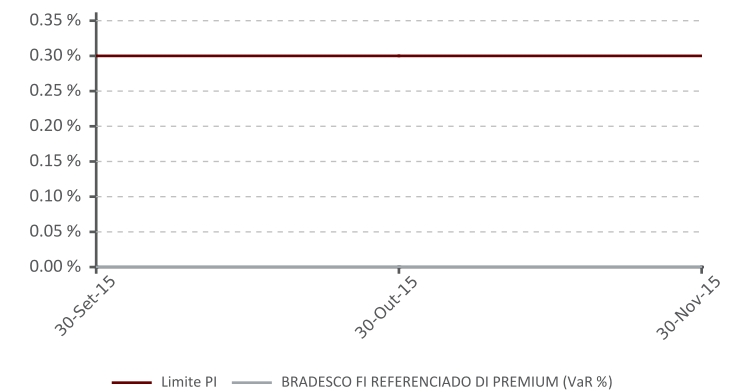
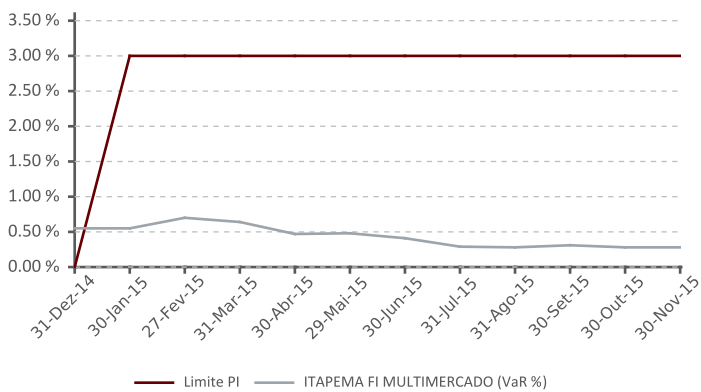
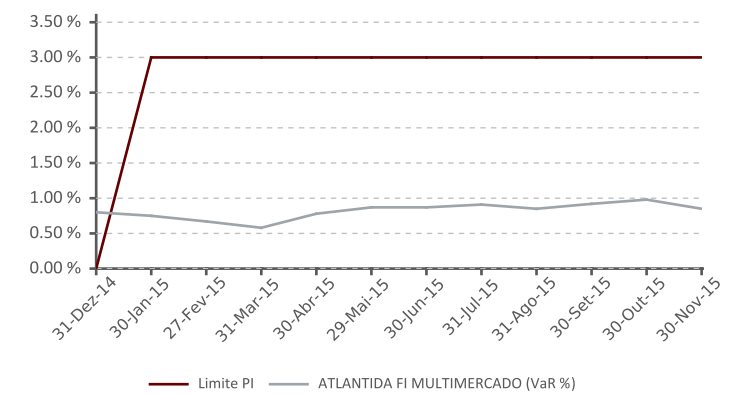
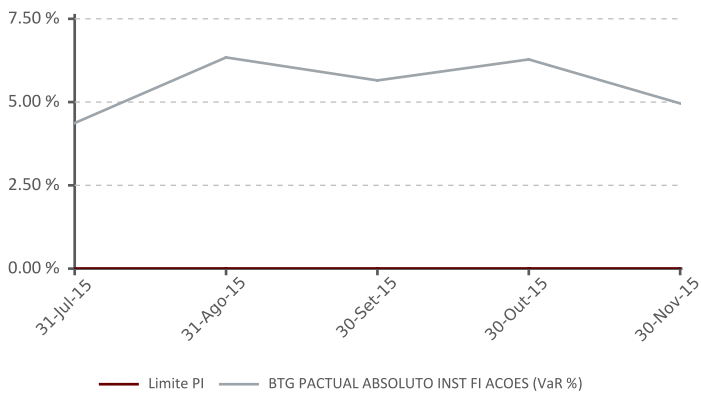
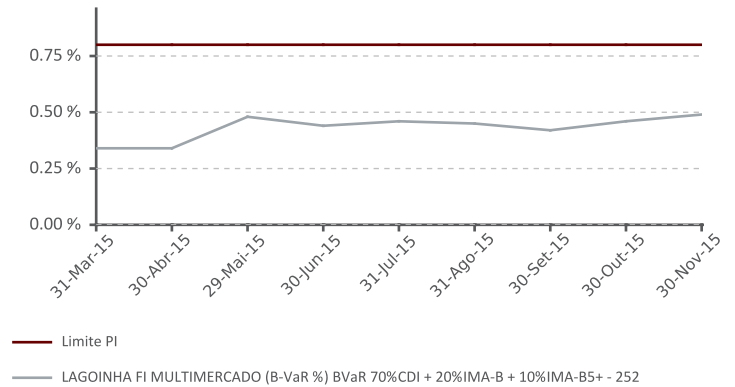
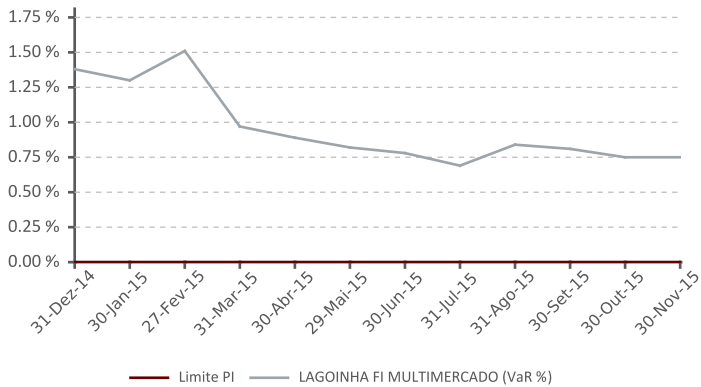
1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;
3. O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados;
4. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

# Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2015-11-30

30/11/2015



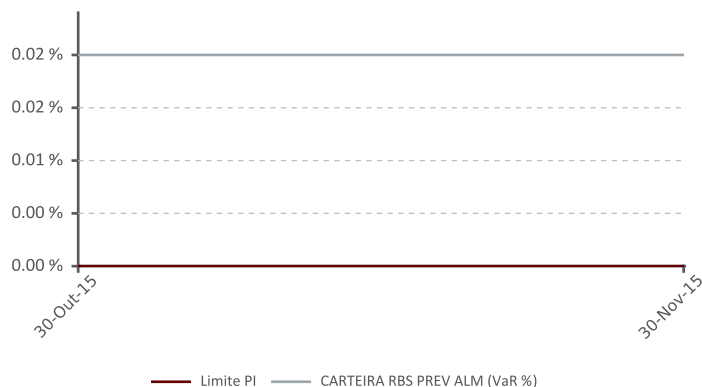
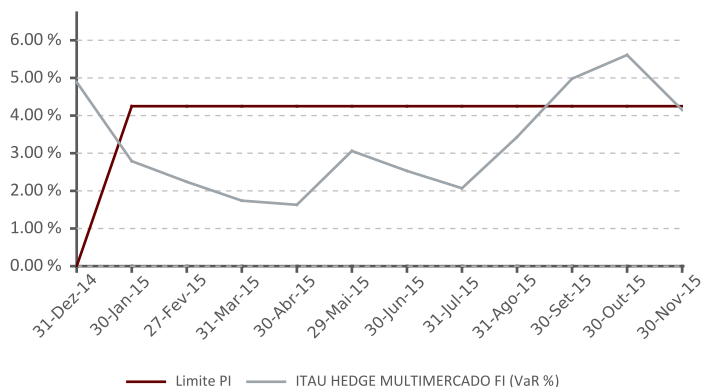
1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;  
 2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;  
 3. O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados;  
 4. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

# Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2015-11-30

30/11/2015



## RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito Acum.	% Total Acum.
Faixa 1	<= AAA	60,227,659.49	100.00	24.30
Faixa 2	<= AA+	42,989,812.76	71.38	17.34
Faixa 3	<= A+	3,465,310.44	5.75	1.40
Faixa 4	<= BBB+	2,801,983.95	4.65	1.13
Faixa 5	<= BB+	4,515.50	0.01	0.00
-	Sem Nota	4,515.50	0.01	0.00
Outros (*)	-	836,621.29	1.39	0.34
<b>Total Crédito Privado</b>		<b>60,227,659.49</b>		

\*Contempla o financeiro dos Swaps intermediados pela BM&FBovespa e/ou com garantia.

## LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite	Status
Total Crédito Privado	24.30	65.00	✓
Grau Especulativo	0.00	6.00	✓

## ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
CAIXA	53.61	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL FC FI ACOES
CAIXA	937.94	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FI ACOES
CAIXA	1.46	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX OVER FI CURTO PRAZO
CAIXA	3,485.57	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX ACOES FIC FI ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	3.70	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX MASTER FI DE ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	1.17	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	3.42	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP II
CAIXA	3.98	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP III
CAIXA	3.46	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IV
CAIXA	3.56	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IX
CAIXA	3.55	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP V
CAIXA	3.47	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP VI
CAIXA	3.49	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	3.56	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP X
CAIXA	3.56	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUID FI REF DI LP VIII

1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;

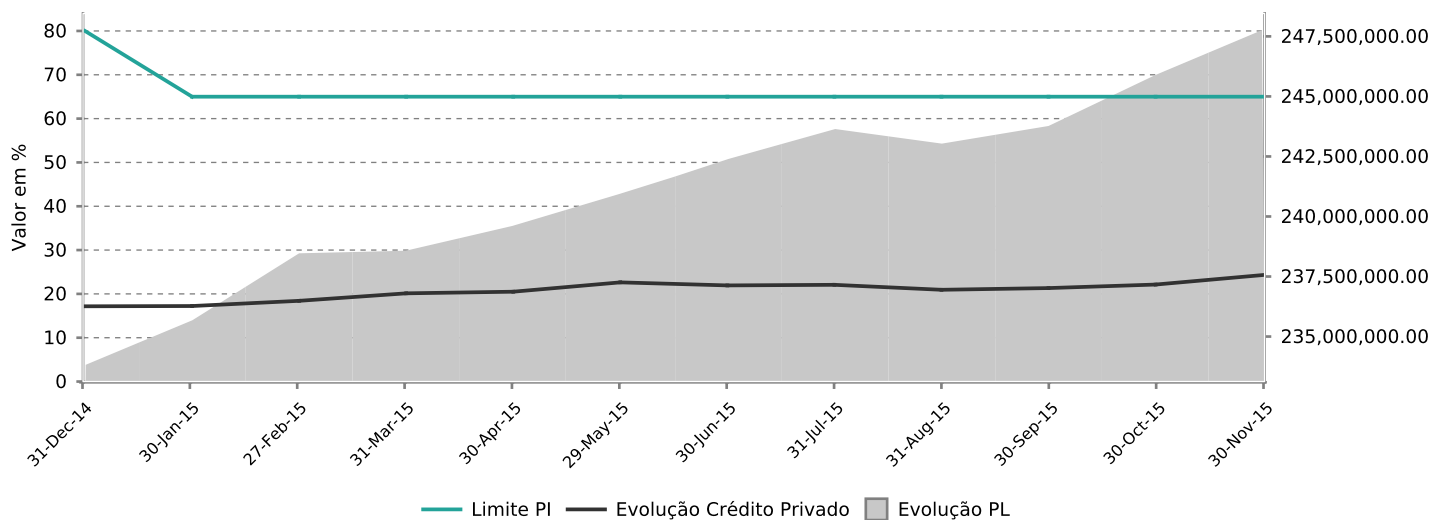
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;

3. O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados;

4. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.



## EVOLUÇÃO GRÁFICA CRÉDITO PRIVADO



## RISCO DE CONCENTRAÇÃO

Emissor	MtM Inf.	% Total	Limite	Status
BCO BRADESCO SA	12,376,880.34	4.99%	20.00%	✓
ITAUSA INVESTS ITAU SA	9,762,676.78	3.94%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	7,262,385.59	2.93%	20.00%	✓
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	5,834,440.87	2.35%	20.00%	✓
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	4,089,457.68	1.65%	20.00%	✓
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	3,397,392.78	1.37%	20.00%	✓
BCO VOTORANTIM SA	2,819,696.42	1.14%	20.00%	✓
BCO BMG SA	2,797,468.45	1.13%	20.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,663,378.78	0.67%	10.00%	✓
CHEMICAL IX FIDC INDUSTRIA PETROQUIMICA	1,545,195.24	0.62%	10.00%	✓



## DERIVATIVOS

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
BNY MELLON ARX CASH FI CURTO	0.00%	0.00%
BRDESCO FI REFERENCIADO DI	0.10%	0.00%
ITAU CAIXA ACOES FI	13.59%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO	0.00%	0.00%
SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA	0.00%	0.00%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	1.37%	0.01%
TORRES FI MULTIMERCADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX CASH V FI CURTO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX CASH IV FI CURTO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX CASH II FI CURTO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX CASH III FI CURTO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	0.00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI	0.00%	0.00%
ITAU INSTITUCIONAL BOLSA INDEX	0.50%	0.00%
IBIUNA EQUITIES MASTER FI EM	0.00%	0.00%
PACIFICO ACOES MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION	0.00%	0.00%
ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION	0.00%	0.00%
CARTEIRA PROPRIA RBS	0.00%	0.00%
ITAU INST ACOES FOF MULTIGESTOR	0.00%	0.00%
APEX MASTER FI DE ACOES	0.00%	1.53%
APEX ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	0.78%
BLACKROCK INST IBOVESPA YIELD FI	0.00%	0.00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST M FI	0.00%	0.00%
SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX OVER FI CURTO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
PACIFICO RV FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
PACIFICO RV MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
ITAU VERTICE IBOVESPA INDEX FICFI	0.00%	0.00%

1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;

2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;

3. O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados;

4. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

# Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2015-11-30

30/11/2015

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
VERTRA INSTITUCIONAL FC FI ACOES	0.00%	0.00%
VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FI	0.00%	2.97%
ITAU FOF RPI MASTER ACOES IBOV	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUID FI REF DI LP	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
INDIE INSTITUCIONAL FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
INDIE INSTITUCIONAL MASTER FI	0.00%	0.00%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	0.00%	0.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	0.00%	0.00%
OCEANA VALOR MASTER FIA	0.00%	0.01%
RBSPREV PLANO CV	0.00%	0.00%
BRASIL PLURAL FI DE ACOES	0.00%	0.00%
BRASIL PLURAL FC FI DE ACOES	0.00%	0.00%
OCEANA VALOR A FIC FI DE ACOES	0.00%	0.00%
ITAU RF JUROS OCEAN FI	0.00%	0.00%
ITAU VERSO J RF FI	0.00%	0.00%
IBIUNA EQUITIES A FC DE FI EM	0.00%	0.00%
NORMANDIE MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
NORMANDIE FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
CARTEIRA RBS PREV ALM	0.00%	0.00%

Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia\* 0.40%

Total do percentual gasto com compra de opções\* 0.01%

\* Valores colhidos de forma bruta a partir das informações apresentadas pelo arquivo XML.

## CONTROLE DE LIQUIDEZ

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
1	76.52%	76.52%	10.00%	✓
21	2.02%	78.53%	20.00%	✓
Longo	21.47%	100.00%	-	-

## CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	6,790,255.53	6,655,383,301.73	0.10%
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	2,187,998.39	1,616,706,731.51	0.14%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	3,852,809.19	432,759,917.93	0.89%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	58,852,933.78	58,852,933.78	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	53,095,726.90	53,095,726.89	100.00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI ACOES	1,452,392.52	1,444,220,839.65	0.10%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	53,958,725.95	53,958,725.94	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	61,943,979.95	61,943,979.93	100.00%

1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;

2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;

3. O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados;

4. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.



## ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	97.30%	90.00%	99.00%	✓
Renda Variável	1.82%	1.00%	5.00%	✓
Investimentos Estruturados	0.88%	0.00%	2.00%	✓